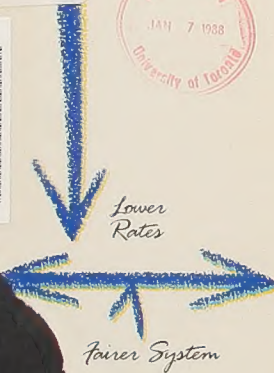


How Tax Reform Benefits Families With Children

CAI
HW
-2331

3 1761 11557245 5



Highlights for Families with Children

Beginning in 1988, tax reform brings improved benefits for families with children. The vast majority will pay less tax.

The New System

Lower rates: Personal income tax rates will be lowered. Instead of 10 federal tax brackets rising as high as 34 per cent, there will be three.

Taxable income	Federal tax rate	Proportion of taxpayers
Under \$27,500	17%	66%
\$27,501 - \$55,000	26%	29%
Over \$55,000	29%	5%

Fairer System

All personal tax exemptions and some deductions will be replaced by tax credits. Exemptions and deductions, which reduce taxable income, are worth more to taxpayers in the higher income brackets than the lower brackets. The new federal tax credits are fairer. They directly reduce tax and provide the same tax reduction for all taxpayers.

Federal tax credits of special interest to families with children:

Basic personal*	\$1,020
Married or equivalent	\$ 850
First or second dependent child 18 and under**	\$ 65
Third and subsequent dependent child 18 and under	\$ 130

*The total value of these credits is about one and one-half times their federal value in all provinces except Quebec. For example, the basic personal credit of \$1,020 will also reduce provincial taxes by an average of about \$560 for a total value of \$1,580.

**Under the old system, the value of the child tax exemption was scheduled to equal the value of the family allowance by 1989. The new basic credit has been set at a level equal to about 17 per cent of the family allowance payable in 1988 for the first and second child 18 years of age and under.

Improved Benefits for Families with Children

- The refundable child tax credit, which is income-tested, was previously scheduled to rise by \$35 per child to \$524 for 1988. With tax reform, it will be increased by a further \$35 to \$559. Because it is refundable, the higher credit helps all low-income families, including those who pay no tax. It also helps the majority of middle-income families, with greater benefit to larger families.
- The dependent child credit for the first and second child will be \$65.

- For the third and each subsequent child aged 18 and under the credit will be set at \$130 in order to provide additional assistance to larger families.
- The dependent child credit is available for dependent children up to age 18, including the year in which they turn 18.
- Children may earn up to \$2,500 before the dependent child credit begins to be reduced.
- For tax purposes, family allowance benefits will be reported by the higher-income spouse. There will be no change to the provisions which determine who receives the family allowance payment.
- Lower-income families will benefit from an increase in the refundable sales tax credit in 1988 - to \$70 from \$50 for adults and to \$35 from \$25 for children. This increase will protect lower-income families from changes being made in the federal sales tax in the first stage of reform.
- Families will benefit from changed treatment of education expenses. The current \$50 per month educational deduction will become a \$10 per month tax credit and the tuition fee deduction will become a tax credit at 17 per cent. Up to \$600 of these credits will be transferable from the student to a supporting parent, grandparent or spouse.
- As a result of tax reform, the income level at which families start paying tax will be higher. For example, a typical couple with one earner and two children will not pay any tax until their income reaches \$18,890, compared with the present threshold of \$16,770.

How Taxes Will Change

The tables that follow show how taxes will decrease for most families with children 18 and under, who have primarily wage and salary income and claim standard deductions and tax credits. Some families claiming special tax deductions or exemptions, or with substantial investment income or self-employment earnings, will be subject to stricter rules and therefore may experience tax increases. The increase in the sales tax credit and new child care provisions are not included in these tables.

Personal Income Tax Changes in 1988 for a One-Earner Couple With Two Children, Claiming Standard Deductions and Exemptions

(Federal and provincial taxes combined)

Income level	Old tax	New tax	Tax cut*
\$10,000	-\$1,015**	-\$1,120**	\$105
15,000	85	-400**	485
20,000	1,470	885	585
25,000	2,925	2,215	710
30,000	4,705	4,115	590
40,000	9,010	8,725	285
50,000	13,465	13,150	315
75,000	25,350	24,370	980

(Numbers may not add due to rounding.)

*The federal-provincial calculation approximates the average tax cut in the nine provinces party to personal income tax collection agreements.

**A minus sign represents a refund. Tax cuts at the two lowest income levels in the tables take the form of larger refunds.

Personal Income Tax Change in 1988 for a Married Two-Earner Couple With Two Children Claiming Standard Exemptions and Deductions

(Federal and provincial taxes combined)

Income level	Old tax	New tax	Tax cut*
\$10,000	-\$1,050**	-\$1,120**	\$ 70
15,000	-455**	-735**	280
20,000	415	170	245
25,000	1,415	1,110	305
30,000	2,510	2,225	285
40,000	5,810	5,295	520
50,000	9,460	8,725	735
75,000	18,585	17,495	1,100

Further Increases In Child Care Benefits

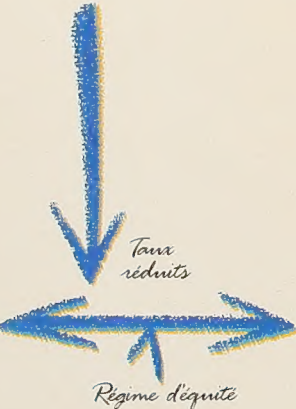
- In addition to improved benefits under tax reform, the government's new national child care initiatives will:
 - Increase the refundable child tax credit for children aged 6 and under or 7 to 14 with special needs by \$100 in 1988 and by \$200 in 1989 and subsequent years for lower- and middle-income parents who care for their children at home or who do not have receipts for child care;
 - Double the deductions for receipted child care expenses in 1988 to \$4,000 per child for children aged 6 and under and for older children with special needs. The deduction remains at \$2,000 for children aged 7 to 14, but the total limit of \$8,000 per family is being removed to ensure fair treatment of expenses for larger families.

For further information on child care write or call the Department of National Health and Welfare at the following address and phone number:

National Day Care Information Centre
Health and Welfare Canada
Ottawa, Ontario K1A 1B5
(613) 957-0611

Réforme fiscale 1987

Comment la réforme fiscale profite aux familles avec enfants



Faits saillants de la réforme pour les familles avec enfants à charge

A partir de 1988, la réforme fiscale améliore les prestations aux familles qui ont des enfants à charge. La grande majorité paieront moins d'impôt.

Le nouveau régime

Taux réduits: Les taux de l'impôt sur le revenu des particuliers seront réduits. Les 10 paliers d'impôt fédéral allant jusqu'à 34 pour cent feront place à trois paliers.

Revenu imposable	Taux de l'impôt fédéral	Proportion des contribuables
Moins de \$27,500	17%	66%
\$27,501 – \$55,000	26%	29%
Plus de \$55,000	29%	5%

Régime d'équité

Toutes les exemptions personnelles et certaines déductions feront place à des crédits d'impôt. Les exemptions et déductions, qui réduisent le revenu imposable, ont une valeur plus élevée pour les contribuables à revenu supérieur. Les nouveaux crédits d'impôt fédéral sont plus équitables. Ils réduisent directement l'impôt et offrent la même diminution à tous les contribuables.

Crédit d'impôt fédéral intéressant particulièrement les familles avec enfants à charge:	
Crédit personnel de base*	\$1,020
Crédit de personne mariée ou équivalent	\$ 850
Premier ou deuxième enfant à charge (18 ans ou moins)	\$ 65
À partir du troisième enfant à charge (18 ans ou moins)	\$ 130

*Ces crédits ont une valeur totale d'environ une fois et demie leur valeur fédérale dans toutes les provinces, sauf le Québec. Par exemple, le crédit personnel de base de \$1,020 réduira aussi l'impôt provincial d'environ \$560 en moyenne, d'où une valeur totale de \$1,580.

**Dans l'ancien régime, la valeur de l'exemption fiscale pour enfants devait devenir égale à celle des allocations familiales en 1989. Le nouveau crédit de base a été fixé à environ 17 pour cent des allocations familiales de 1988 pour les deux premiers enfants de 18 ans ou moins.

Régime plus avantageux pour les familles avec enfants à charge

- Le crédit d'impôt remboursable pour enfants, qui est lié au revenu, devait auparavant augmenter de \$35 par enfant pour atteindre \$524 en 1988. La réforme fiscale l'a majoré encore de \$35, pour le porter à \$559. Étant remboursable, le crédit plus élevé vient en aide à toutes les familles à faible revenu, y compris celles qui ne paient aucun impôt. Il bénéficie aussi à la majorité des familles à revenu moyen, et surtout aux familles nombreuses.
- Le crédit pour enfants à charge sera de \$65 pour les deux premiers enfants.

- À partir du troisième enfant de 18 ans ou moins, le crédit sera de \$130, pour accroître l'aide aux familles nombreuses.
- Ce crédit s'applique aux enfants à charge de 18 ans ou moins, y compris pour l'année où ils atteignent leurs 18 ans.
- Les enfants peuvent gagner jusqu'à \$2,500 avant que le crédit ne commence à diminuer.
- Aux fins de l'impôt, les allocations familiales devront être déclarées par le conjoint ayant le revenu le plus élevé. La disposition déterminant le ou la bénéficiaire des allocations familiales ne sera pas modifiée.
- Les familles à revenu modeste bénéficieront d'une hausse du crédit remboursable au titre de la taxe de vente en 1988 – le crédit passera de \$50 à \$70 par adulte et de \$25 à \$35 par enfant. Cette augmentation protégera les familles à faible revenu des changements de la taxe fédérale de vente, lors de la première étape de la réforme.
- Les familles bénéficieront du régime modifié des frais d'études. L'actuelle déduction de \$50 par mois sera convertie en un crédit de \$10 par mois et la déduction pour frais de scolarité fera place à un crédit d'impôt de 17 pour cent. Ces crédits seront transférables, à concurrence de \$600, de l'étudiant à un conjoint, parent, ou grand-parent subvenant aux besoins de l'étudiant.
- La réforme fiscale haussera le revenu à partir duquel une famille paie de l'impôt. Par exemple, un couple type à un seul revenu et deux enfants ne paiera aucun impôt si son revenu est inférieur à \$18,890, contre \$16,770 actuellement.

Évolution de vos impôts

Les tableaux qui suivent montrent l'évolution de l'impôt de la plupart des familles qui ont des enfants de 18 ans ou moins, un revenu surtout salarial et qui réclament les déductions et crédits d'impôt usuels. Certaines familles qui réclament des déductions ou exemptions spéciales ou ont un revenu de placement ou de travail indépendant appréciable, seront assujetties à des règles plus strictes susceptibles d'entraîner une hausse d'impôt. L'augmentation du crédit au titre de la taxe de vente et le nouveau régime des frais de garde d'enfants ne sont pas reflétés dans les tableaux.

Variations de l'impôt sur le revenu des particuliers en 1988: couple à un seul revenu avec deux enfants, exemptions et déductions usuelles

(Impôts fédéral et provincial combinés)

Revenu	Ancien régime	Nouveau régime	Réduction d'impôt*
\$10,000	– \$1,015**	– \$1,120**	\$105
15,000	85	– 400**	485
20,000	1,470	885	585
25,000	2,925	2,215	710
30,000	4,705	4,115	590
40,000	9,010	8,725	285
50,000	13,465	13,150	315
75,000	25,350	24,370	980

(Les chiffres étant arrondis, leur somme peut différer du total indiqué.)

*Le calcul fédéral-provincial représente la valeur approximative de la réduction moyenne d'impôt dans les neuf provinces signataires des accords de perception de l'impôt sur le revenu des particuliers.

**Un signe moins (–) représente un remboursement. Les réductions d'impôt, pour les deux paliers de revenu les plus faibles dans les tableaux, prennent la forme de remboursements plus importants.

Variation de l'impôt sur le revenu des particuliers en 1988: couple marié à deux revenus et deux enfants, exemptions et déductions usuelles

(Impôts fédéral et provincial combinés)

Revenu	Ancien régime	Nouveau régime	Réduction d'impôt*
\$10,000	– \$1,050**	– \$1,120**	\$ 70
15,000	– 455**	– 735**	280
20,000	415	170	245
25,000	1,415	1,110	305
30,000	2,510	2,225	285
40,000	5,810	5,295	520
50,000	9,460	8,725	735
75,000	18,585	17,495	1,100

Nouvelles améliorations du régime des frais de garde d'enfants

- Outre les avantages accrus découlant de la réforme fiscale, les nouvelles initiatives nationales du gouvernement en matière de garde d'enfants:
 - Accroîtront de \$100 en 1988 et de \$200 en 1989 le crédit d'impôt remboursable pour enfants de 6 ans ou moins, ou de 7 à 14 ans s'ils ont des besoins spéciaux, pour les parents à revenu faible ou moyen qui prennent soin de leurs enfants à la maison ou ne peuvent produire de reçus de frais de garde.
 - Doubleront en 1988 les déductions pour frais de garde d'enfants attestés par des reçus, en les portant à \$4,000 par enfant de 6 ans ou moins, ou pour les enfants plus âgés s'ils ont des besoins spéciaux. La déduction reste de \$2,000 pour les enfants de 7 à 14 ans, mais le plafond total de \$8,000 par famille est éliminé pour assurer un régime équitable aux dépenses des familles nombreuses.

Pour plus de renseignements sur la garde des enfants, s'adresser par écrit ou par téléphone au ministère de la Santé nationale et du Bien-être social:

Centre national d'information sur les services de garde Santé et Bien-être social Canada Ottawa (Ontario) K1A 1B5 (613) 957-0611